ISSN 1715-2690

Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 9, numéro 7

20 février 2015

AU 30 NOVEMBRE 2014

Faits saillants de novembre 2014

- En novembre, les revenus budgétaires totalisent 5,5 milliards de dollars, soit une baisse de 144 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élèvent à 4,1 milliards de dollars, en baisse de 163 millions de dollars, alors que les transferts fédéraux atteignent 1,4 milliard de dollars, en hausse de 19 millions de dollars.
- Les dépenses de programmes s'établissent à 5,1 milliards de dollars, en baisse de 16 millions de dollars par rapport à l'an dernier.
- Le service de la dette se chiffre à 661 millions de dollars, soit une baisse de 23 millions de dollars comparativement à l'an passé.
- Compte tenu du versement de 86 millions de dollars au Fonds des générations, le solde budgétaire mensuel au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un déficit de 158 millions de dollars pour novembre 2014.

Sur la base des résultats cumulatifs au 30 novembre 2014, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 596 millions de dollars.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées

(en millions de dollars) (Données non vérifiées)

	Novembre		Avril à novembre			*Le point sur la situation économique et financière du Québec* Décembre 2014	
	2013 [1]	2014	2013-2014 [1]	2014-2015	Variation %	2014-2015	Croissance prévue %
Revenus budgétaires							
Revenus autonomes	4 273	4 110	33 953	34 787	2,5	54 413	2,2
Transferts fédéraux	1 375	1 394	10 989	11 125	1,2	16 812	1,7
Total	**5 648**	**5 504**	**44 942**	**45 912**	**2,2**	**71 225**	**2,1**
Dépenses budgétaires							
Dépenses de programmes	–5 141	–5 125	–41 403	–41 865	1,1	–65 704	2,1
Service de la dette	–684	–661	–5 634	–5 460	–3,1	–8 430	–0,0
Total	**–5 825**	**–5 786**	**–47 037**	**–47 325**	**0,6**	**–74 134**	**1,9**
Entités consolidées [2]							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	117	145	713	939	—	639	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–33	–21	–152	–122	—	–80	—
Fonds des générations	94	86	675	751	—	1 285	—
Total	**178**	**210**	**1 236**	**1 568**	—	**1 844**	—
Surplus (déficit) aux fins des comptes publics	**1**	**–72**	**–859**	**155**	—	**–1 065**	—
Loi sur l'équilibre budgétaire							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–94	–86	–675	–751	—	–1 285	—
SOLDE BUDGÉTAIRE AU SENS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE	**–93**	**–158**	**–1 534**	**–596**	—	**–2 350**	—

(1) Aux fins de comparaison, les dépenses de l'année 2013-2014 ont été redressées pour tenir compte des changements apportés par le ministère de l'Éducation, du Loisir et du Sport et le ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche et de la Science aux taux mensuels de répartition des dépenses de transfert pour les établissements privés, ainsi que des résultats réels de l'ensemble des organismes autres que budgétaires et des fonds spéciaux.

(2) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 6 de ce rapport.

❑ Résultats cumulatifs au 30 novembre 2014

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril à novembre 2014, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 596 millions de dollars.

Pour l'ensemble de l'année financière 2014-2015, *Le point sur la situation économique et financière du Québec* de décembre 2014 prévoit un solde budgétaire déficitaire de 2,4 milliards de dollars.

■ Revenus budgétaires

Au 30 novembre 2014, les revenus budgétaires totalisent 45,9 milliards de dollars, soit une hausse de 970 millions de dollars ou de 2,2 % par rapport au 30 novembre 2013.

— Les revenus autonomes atteignent 34,8 milliards de dollars, soit 834 millions de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 11,1 milliards de dollars, soit 136 millions de dollars de plus qu'au 30 novembre 2013.

■ Dépenses budgétaires

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses budgétaires totalisent 47,3 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 288 millions de dollars, soit de 0,6 %, par rapport à l'an dernier.

— Pour la période d'avril à novembre, les dépenses de programmes ont augmenté de 462 millions de dollars, soit de 1,1 %, pour atteindre 41,9 milliards de dollars. Les hausses les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (426 millions de dollars) et Éducation et culture (171 millions de dollars).

— Le service de la dette s'élève à 5,5 milliards de dollars, soit une baisse de 174 millions de dollars ou de 3,1 % par rapport à l'an dernier.

Entités consolidées

Au 30 novembre 2014, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 1,6 milliard de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 939 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un déficit de 122 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 751 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

Besoins financiers nets

Au 30 novembre 2014, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 4,9 milliards de dollars, soit 594 millions de dollars de moins que l'an dernier. Les besoins financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) (Données non vérifiées)

	Novembre			Avril à novembre		
	2013 (1)	2014	Variation	2013-2014 (1)	2014-2015	Variation
Revenus budgétaires						
Revenus autonomes	4 273	4 110	–163	33 953	34 787	834
Transferts fédéraux	1 375	1 394	19	10 989	11 125	136
Total	**5 648**	**5 504**	**–144**	**44 942**	**45 912**	**970**
Dépenses budgétaires						
Dépenses de programmes	–5 141	–5 125	16	–41 403	–41 865	–462
Service de la dette	–684	–661	23	–5 634	–5 460	174
Total	**–5 825**	**–5 786**	**39**	**–47 037**	**–47 325**	**–288**
Entités consolidées (2)						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	117	145	28	713	939	226
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–33	–21	12	–152	–122	30
Fonds des générations	94	86	–8	675	751	76
Total	**178**	**210**	**32**	**1 236**	**1 568**	**332**
Surplus (déficit)	**1**	**–72**	**–73**	**–859**	**155**	**1 014**
Besoins non budgétaires consolidés	–1 682	–375	1 307	–4 648	–5 068	–420
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**–1 681**	**–447**	**1 234**	**–5 507**	**–4 913**	**594**

(1) Aux fins de comparaison, les dépenses de l'année 2013-2014 ont été redressées pour tenir compte des changements apportés par le ministère de l'Éducation, du Loisir et du Sport et le ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche et de la Science aux taux mensuels de répartition des dépenses de transfert pour les établissements privés, ainsi que des résultats réels de l'ensemble des organismes autres que budgétaires et des fonds spéciaux.

(2) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 6 de ce rapport.

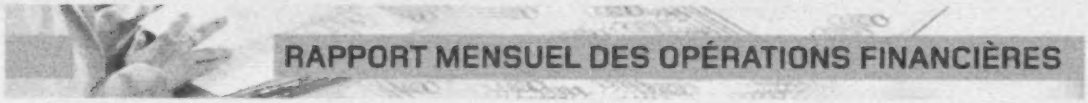
Revenus du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Novembre			Avril à novembre		
Revenus par source	**2013**	**2014**	**Variation %**	**2013-2014**	**2014-2015**	**Variation %**
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 582	1 400	–11,5	12 499	12 677	1,4
Cotisations au Fonds des services de santé	512	508	–0,8	4 502	4 531	0,6
Impôts des sociétés	87	166	90,8	1 640	1 884	14,9
Taxes à la consommation	1 545	1 425	–7,8	11 607	11 829	1,9
Autres sources	150	177	18,0	1 099	1 272	15,7
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**3 876**	**3 676**	**–5,2**	**31 347**	**32 193**	**2,7**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	397	434	9,3	2 606	2 594	–0,5
Total des revenus autonomes	**4 273**	**4 110**	**–3,8**	**33 953**	**34 787**	**2,5**
Transferts fédéraux						
Péréquation	653	774	18,5	5 222	6 191	18,6
Transferts pour la santé	446	405 (1)	–9,2	3 477	3 225 (1)	–7,2 (1)
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	126	132	4,8	1 022	1 058	3,5
Autres programmes	64	83	29,7	577	651	12,8
Sous-total	**1 289**	**1 394**	**8,1**	**10 298**	**11 125**	**8,0**
Harmonisation de la TVQ à la TPS – Compensation	86 (2)	—	—	691 (2)	—	—
Total des transferts fédéraux	**1 375**	**1 394**	**1,4**	**10 989**	**11 125**	**1,2**
REVENUS BUDGÉTAIRES	**5 648**	**5 504**	**–2,5**	**44 942**	**45 912**	**2,2**

(1) Conformément aux orientations du budget 2014-2015 du 4 juin 2014, une somme de 430 M$ provenant des transferts pour la santé est affectée en 2014-2015 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Cette affectation est répartie tout au long de l'année 2014-2015, à raison de 36 M$ par mois, et est déjà déduite des transferts pour la santé. N'eût été cette affectation, la variation aurait été de 1,0 % au lieu de –7,2 %.

(2) La comptabilisation des revenus provenant de la compensation fédérale relative à l'harmonisation des taxes de vente est faite au rythme de la constatation des dépenses financées par cette compensation. Conséquemment, le versement de 1 467 M$ reçu à ce titre en 2013-2014 a été réparti tout au long de l'année 2013-2014 à raison de 86 M$ par mois pour les dépenses du service de la dette et de 36 M$ par mois pour le FINESSS.



Dépenses du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Dépenses par mission	Novembre 2013 [1][2]	Novembre 2014	Novembre Variation %	Avril à novembre 2013-2014 [1][2]	Avril à novembre 2014-2015	Avril à novembre Variation %
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 330	2 334	0,2	20 277	20 703	2,1
Éducation et culture	1 505	1 554	3,3	10 684	10 855	1,6
Économie et environnement	486	486	—	3 633	3 461	–4,7
Soutien aux personnes et aux familles	520	475	–8,7	4 199	4 244	1,1
Gouverne et justice	300	276	–8,0	2 610	2 602	–0,3
Total des dépenses de programmes	**5 141**	**5 125**	**–0,3**	**41 403**	**41 865**	**1,1**
Service de la dette	**684**	**661**	**–3,4**	**5 634**	**5 460**	**–3,1**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES	**5 825**	**5 786**	**–0,7**	**47 037**	**47 325**	**0,6**

(1) Aux fins de comparaison, les dépenses de l'année 2013-2014 ont été redressées pour tenir compte des changements apportés par le ministère de l'Éducation, du Loisir et du Sport et le ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche et de la Science aux taux mensuels de répartition des dépenses de transfert pour les établissements privés, ainsi que des résultats réels de l'ensemble des organismes autres que budgétaires et des fonds spéciaux.

(2) Certaines dépenses ont fait l'objet de reclassements entre missions pour tenir compte du passage à la structure budgétaire 2014-2015 à partir du mois de septembre 2014.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Détail des opérations des entités consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Novembre 2014								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**873**	**86**	**266**	**410**	**1 850**	**—**	**3 485**	**–1 819**	**1 666**
Dépenses									
Dépenses	–614	—	–266	–410	–1 710	–21	–3 021	1 727	–1 294
Service de la dette	–177	—	—	—	–77	—	–254	92	–162
Total	**–791**	**—**	**–266**	**–410**	**–1 787**	**–21**	**–3 275**	**1 819**	**–1 456**
RÉSULTATS	**82**	**86**	**—**	**—**	**63**	**–21**	**210**	**—**	**210**

	Avril à novembre 2014								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**7 397**	**751**	**701**	**4 028**	**15 224**	**—**	**28 101**	**–15 164**	**12 937**
Dépenses									
Dépenses	–5 452	—	–701	–4 028	–14 190	–122	–24 493	14 439	–10 054
Service de la dette	–1 410	—	—	—	–630	—	–2 040	725	–1 315
Total	**–6 862**	**—**	**–701**	**–4 028**	**–14 820**	**–122**	**–26 533**	**15 164**	**–11 369**
RÉSULTATS	**535**	**751**	**—**	**—**	**404**	**–122**	**1 568**	**—**	**1 568**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 31 décembre 2014, sera publié le 27 mars 2015.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.